



**CORPORATE EVENT NOTICE:**

Introduction par offre au public

**BONE THERAPEUTICS**

**PLACE:**

Paris et Bruxelles

**AVIS N°:**

PAR\_20150121\_00553\_EUR

**DATE:**

21/01/2015

**MARCHE:**

EURONEXT PARIS et BRUSSELS

Conformément aux articles 6201 et suivants des Règles harmonisées d'Euronext, Euronext Brussels N.V./ S.A. et Euronext Paris S.A. annonce **l'admission sur les marchés réglementés d'Euronext Brussels et Euronext Paris des actions représentant le capital social de la société BONE THERAPEUTICS** sous réserve de la réalisation de l'offre globale comprenant :

- Une offre au public en Belgique et en France sous forme d'une offre à prix ouvert ("OPO"), principalement destinée aux investisseurs particuliers et **centralisée par Euronext (voir section II)** et par Bryan Garnier & Co Ltd (**voir section III**);
- Un placement privé ("PV") principalement destiné aux investisseurs institutionnels dans les Etats membres de l'Espace Economique Européen à l'exclusion des Etats Unis d'Amérique, **centralisé par Bryan Garnier & Co, Kepler Capital Markets et Banque Degroof.**

**Le marché réglementé d'Euronext Brussels sera le marché de référence.**

Le présent avis de marché ainsi qu'un Q&A seront mis en ligne sur le site d'Euronext au lien suivant: <https://www.euronext.com/fr/listings/ipo-showcase>

**I. INFORMATIONS GENERALES ET PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE**

Nombre d'actions composant le capital social :

3.458.240 actions existantes

Nombre d'actions nouvelles provenant de l'exercice des obligations convertibles :	Entre 1.044.409 actions et 1.188.465 actions sur la base de la fourchette indicative
Actions offertes :	Nombre maximum de 1.750.000 actions nouvelles
Clause d'augmentation :	Nombre maximum de 262.500 actions nouvelles
Option de surallocation :	Nombre maximum de 301.875 actions nouvelles en cas d'exercice de l'option de surallocation par Bryan Garnier & Co Ltd agissant également pour le compte de Kepler Capital Markets et Banque Degroof dans un délai de 30 jours calendaires à partir de l'admission aux négociations.
Fourchette de prix indicative :	14,50 EUR - 16,50 EUR
Allocation à l'offre au public :	Minimum mais non limité à 10%
Période de souscription :	Du 22/01/2015 à 9h00 au 02/02/2015 à 17h00 (heure de Bruxelles et de Paris)
Information sur le prospectus :	Prospectus approuvé par la Financial Services and Markets Authority ("FSMA") le 20/01/2015 et ayant reçu le passeport de l'Autorité des marchés financiers ("AMF") le 21/01/2015
Le prospectus est disponible aux liens suivants:	<p>Le prospectus est disponible en français et en anglais et un résumé du prospectus est disponible en néerlandais.</p> <p>Le prospectus est mis sans frais à la disposition des investisseurs au siège social de la société situé Rue Adrienne Bolland 8, 6041 Gosselies, Belgique et peut être obtenu sur demande par téléphone au +32 2 529 59 90.</p> <p>Le prospectus est également disponible sur le site internet de la Société au lien suivant: <a href="http://www.bonetherapeutics.com">www.bonetherapeutics.com</a> et sur le site de Banque Degroof <a href="http://www.degroof.be">www.degroof.be</a></p>
Date de centralisation de l'OPO:	03/02/2015

Date de fixation du prix / Publication de l'avis de résultat :	03/02/2015 Un avis de marché sera publié le 03/02/2015
Date de premières négociations :	06/02/2015
<b>II. CENTRALISATION DES ORDRES DE SOUSCRIPTIONS PAR EURONEXT</b> <b>SECTION UNIQUEMENT DEDIEE AUX MEMBRES DE MARCHÉ</b> <b>D'EURONEXT BRUSSELS ET/OU PARIS</b>	
Modalités de réduction des ordres :	Applicable - proportionnellement à la demande (se référer au prospectus)
Type d'ordres et validité des ordres:	- Market-to-limit orders dans le groupe de cotation 96 - Ordres irrévocables et validité limitée à la journée d'introduction et de première cotation, soit jusqu'au 03/02/2015 (inclus)
Conditions particulières applicables aux ordres de souscription:	- Il n'existe pas de limite relative à la taille d'un ordre. - Les ordres seront exprimés en nombre d'actions sans indication de prix et seront réputés stipulés au prix de l'offre. - Au cas où l'application du ou des taux de réduction n'aboutirait pas à l'attribution d'un nombre entier d'actions, ce nombre pourrait être arrondi au nombre entier inférieur. <b>Pour plus d'information, voir section 15 du prospectus.</b>
Date limite de transmission des ordres par les membres de marché d'Euronext Brussels et Paris dans UTP :	03/02/2015 avant 10h00 au plus tard (heure de Bruxelles et de Paris)
Règlement-Livraison des ordres de souscription centralisés par Euronext:	Les transactions générées entre le membre de marché vendeur, Banque Degroof (code 1207) dont l'agent de règlement-livraison est Banque Degroof (code EGSP 1060) et les membres acheteurs ayant transmis des ordres de souscription via UTP seront transmises à Euroclear Belgium via la plateforme ESES pour dénouement le 05/02/2015 conformément au cycle de R/L (T+2).

<b>III. INFORMATIONS GENERALES RELATIVES AU REGLEMENT-LIVRAISON (OPO)</b>	
Date de règlement-livraison :	05/02/2015
Date de négociation des instructions :	03/02/2015
Agent R/L :	Banque Degroof (code EGSP 1060)
Service titres :	Banque Degroof (code EGSP 1060)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• EURONEXT se réserve le droit de demander aux intermédiaires financiers l'état récapitulatif de leurs ordres. Ces informations devront lui être transmises immédiatement à l'adresse e-mail : <a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a> ; et</li> <li>• EURONEXT se réserve également la possibilité de réduire ou d'annuler toutes demandes qui n'auraient pas été documentées ou qui lui paraîtraient excessives après avoir informé le transmetteur d'ordres.</li> </ul>	
<b>V. CARACTERISTIQUES DES TITRES ADMIS AUX NEGOCIATIONS</b>	

Nombre maximum d'actions à admettre:	Entre 6.252.649 et 6.396.705 actions sur la base de la fourchette indicative avant exercice de la clause d'augmentation et de l'option de surallocation
Valeur nominale:	Sans désignation de valeur nominale
Fourchette indicative de prix:	14,50 EUR - 16,50 EUR
Jouissance:	01/01/2014
Forme des titres:	Nominatif ou dématérialisé
Coordinateur global et teneur de livre:	Bryan Garnier & Co Ltd
Teneurs de livre associés:	Kepler Capital Markets et Banque Degroof
Service financier:	Banque Degroof (code 1207)
Secteur ICB:	4573 Biotechnology
Compartiment:	Compartiment C
Marché de référence:	Euronext Brussels

#### *Cotation*

Groupe de cotation:	A1 (à partir du 06/02/2015)	Cotation:	Continu
Quotité:	1	Devise:	EUR

Unit / %:	Unit	SRD:	Non
Garantie R/L:	Oui	Dépositaire local:	Euroclear Belgium

Libellé:	BONE THERAPEUTICS	Code CFI:	ESVTFN
ISIN:	BE0974280126	Code Euronext:	BE0974280126
Mnémonique:	BOTHE		

*Les renseignements fournis dans le présent avis sont donnés uniquement à titre d'information afin d'assurer le bon fonctionnement du marché et ne constituent pas une recommandation d'investissement.*

*Le contenu du présent avis est fourni « en l'état » sur base d'éléments communiqués à l'opérateur de marché sans aucune garantie ou engagement de quelque nature que ce soit par Euronext. Euronext décline toute responsabilité quant à l'utilisation directe ou indirecte du contenu du présent avis, notamment pour toutes pertes ou dommages liés. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cet avis ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés opérés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné.*

*Les marchés d'Euronext comprennent notamment les marchés opérés par Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris et Euronext UK Markets, définis respectivement comme les marchés d'Amsterdam, de Bruxelles, de Lisbonne, de Paris et de Londres, selon le contexte.*

*Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant <https://www.euronext.com/terms-use>.*

© 2014, Euronext N.V. – Tous droits réservés



**CORPORATE EVENT NOTICE:**

Initial Public Offering  
**BONE THERAPEUTICS**  
Paris and Brussels  
PAR\_20150121\_00553\_EUR  
21/01/2015  
EURONEXT PARIS and BRUSSELS

**LOCATION:**

**NOTICE:**

**DATE:**

**MARKET:**

Pursuant to articles 6201 and onwards of the harmonised rule of Euronext Paris, Euronext Brussels N.V./ S.A. and Euronext Paris S.A. have approved the **admission of shares representing the share capital of BONE THERAPEUTICS on both the regulated markets of Euronext Brussels and Euronext Paris**, subject to the effective realisation of the Global Offering encompassing:

- A public offering in Belgium and in France conducted as an open price offer, mainly addressed to retail investors (the "OPO") and **centralised by Euronext (see section II) and Bryan Garnier (see section III)**;
- A private placement (the "PP") mainly addressed to institutional investors in the Member states of the European Economic Area and excluding the United States of America, **centralised by Bryan Garnier & Co Ltd, Kepler Capital Markets and Bank Degroof**.

**The regulated market of Euronext Brussels will be the market of reference.**

The present corporate notice and a Q&A will be uploaded on the Euronext website at the following link:  
<https://www.euronext.com/fr/listings/ipo-showcase>

<b>I. GENERAL INFORMATION AND MAIN FEATURES OF THE GLOBAL OFFER</b>	
Number of shares composing the share capital:	3,458,240 existing shares
Number of shares issued further to	1,044,409 shares to 1,188,465 shares

the bonds conversion :	based on the indicative price range
Shares offered :	Maximum of 1,750,000 new shares
Increase option :	Maximum number of 262,500 new shares
Over-allotment Option :	Maximum number of 301,875 new additional shares if the the Over-allotment Option granted to Bryan Garnier acting on its behalf and on behalf of Kepler Capital Markets and Bank Degroof to be exercised within 30 days as of the admission to trading.
Price range :	EUR 14.50 - EUR 16.50
Allocation to the OPO :	Minimum but not limited to 10%
Subscription period :	From 22/01/2015 at 9.00.m. up to 02/02/2015 at 5p.m. (Brussels and Paris time)
Information on the prospectus :	Prospectus has been approved by the Financial Services and Markets Authority ("FSMA") on 20/01/2015 and has received the passport of the Autorité des marchés financiers ('AMF') on 21/01/2015.
Prospectus information :	This Prospectus is available in French and in English and a summary in Dutch. This Prospectus is available to investors at no cost at the registered office of the company, at rue Adrienne Bolland 8, 6041 Gosselies and can be obtained upon request by phone at +32 2 529 59 90. The Prospectus is also available on internet at the following websites: <a href="http://www.bonetherapeutics.com">www.bonetherapeutics.com</a> and on the website of Banque Degroof <a href="http://www.degroof.be">www.degroof.be</a>
Centralisation date for the OPO :	03/02/2015
Pricing date / Annoucement of the IPO result :	03/02/2015 / A Euronext market notice will be issued on 03/02/2015

First trading date :	06/02/2015
<b>II. CENTRALISATION OF RETAIL SUBSCRIPTION ORDERS BY EURONEXT</b> <b>THIS SECTION IS DEDICATED TO MARKET MEMBERS OF EURONEXT BRUSSELS AND PARIS ONLY</b>	
Reduction of orders :	Applicable - in proportion of the global demand (please see the prospectus)
Type of orders and validity :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Market-to-limit orders in the <b>trading group 96</b></li> <li>- Orders placed are irrevocable and the orders are valid up to (and included) 03/02/2015</li> </ul>
Special conditions applicable to subscription orders :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- There is no limit to the size of an order.</li> <li>- Orders will expressed in number of shares without any indication of price and will be deemed to be expressed at the final offer price;</li> <li>- In the case where the orders reduction measures do not lead to a whole number of shares, the number will be rounded to the nearest inferior number;</li> </ul> <p><b>For more information, see section 15 of the approved prospectus.</b></p>
Deadline of subscription orders sent by the market members of Euronext Brussels or Euronext Paris to UTP :	03/02/2015 at 10 a.m. at the latest (Brussels and Paris time)
Settlement-Delivery of subscription orders sent to Euronext :	The transactions between the selling market member, Degroof Bank (code 1207), having appointed Banque Degroof (code EGSP 1060) as settlement agent, and the buying market members having sent the subscription orders through UTP will be sent to Euroclear Belgium via the ESES platform for the settlement occurring on 05/02/2015 (settlement cycle T+2).
<b>III. GENERAL INFORMATION ON THE SETTLEMENT- DELIVERY</b>	
Settlement-Delivery date :	05/02/2015
Trade date of settlement instructions :	03/02/2015
Settlement-Delivery agent :	Banque Degroof (code EGSP 1060)



Issuer's services :	Banque Degroof (code EGSP 1060)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Euronext reserves the right to require intermediaries to submit summary statements to their orders immediately by e-mail at the following address: <a href="mailto:corporateactionsfr@euronext.com">corporateactionsfr@euronext.com</a> ;</li> <li>• Euronext Paris also reserves the right, after informing the transmitter of the order, to reduce or cancel any undocumented orders and those orders that it believes are excessive.</li> </ul>	
<b>V. FEATURES OF SHARES TO BE ADMITTED TO LISTING AND TRADING</b>	

Maximum number of shares to be listed:	Between 6,252,649 and 6,396,705 based on the indicative price range and before the exercise of the increase option and the over-allotment option
Nominal value:	With no designation of nominal value
Indicative price range:	EUR 14.500,01 - EUR 16.50
Dividend due date:	01/01/2014
Form:	Registered or Dematerialised shares
Global coordinator and Bookrunner:	Bryan Garnier & Co Ltd
Joint bookrunners:	Kepler Capital Markets and Degroof Bank
Paying agent:	Degroof Bank (code 1207)
ICB sector:	4573 Biotechnology
Compartment:	Compartment C
Market of reference:	Euronext Brussels

#### *Trading*

Trading group:	A1 (as of 6/02/2015)	Trading:	Continuous
Lot size:	1	Currency:	EUR
Unit / %:	Unit	DSO:	No
Guarantee:	Yes	Local depositary:	Euroclear Belgium

Product name:	BONE THERAPEUTICS	CFI code:	ESVTFN
ISIN:	BE0974280126	Euronext code:	BE0974280126
Symbol:	BOTHE		

The present corporate notice and a Q&A will be uploaded on the Euronext website at the following link:  
<https://www.euronext.com/fr/listings/ipo-showcase>

*The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes in order to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities. The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.*

*The Euronext Markets comprise the markets operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and Euronext UK Markets, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets, as relevant.*

*Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.*

© 2014 Euronext N.V. - All rights reserved